Кругооборот средств предприятия в процессе производства продукции, услуг и других видов коммерческой деятельности часто сопровождается временным недостатком финансовых ресурсов - покупатель продукции по разным причинам не может своевременно рассчитаться с поставщиком. Тогда возникает потребность в отсрочке платежа, т.е. в коммерческом кредите.

Коммерческий кредит - это одна из первейших форм кредитного отношения в экономике, именно он породил вексельное обращение и тем самым оказывал содействие развитию безналичного денежного обращения. Основная цель коммерческого кредита - ускорение процесса реализации товаров и получение заложенной в них прибыли.

Коммерческий кредит - это соответствующее кредитное соглашение между двумя предприятиями - продавцом (кредитором) и покупателем (заемщиком). Инструментом коммерческого кредита традиционно есть вексель, который определяет финансовые обязательства заемщика относительно кредитора.

Процент за коммерческий кредит входит в цену товара и сумму векселя и, как правило, есть меньшим, чем за кредит банковский. Погашение кредита может осуществляться:

- уплатой по векселю;
- передачам векселя соответственно действующему законодательству другому юридическому лицу;
- переоформлением коммерческого кредита на банковский.

Коммерческий кредит принципиально отличается от банковского:

- в роли кредитора выступают не специализированные кредитно-финансовые организации, а юридические лица, которые связаны с производством или реализацией товаров и услуг;
- он предоставляется только в товарной форме;
- заемный капитал интегрирован с промышленным или торговым, что нашло практическое воплощение в создании финансовых компаний, холдингов и других аналогичных структур, которые объединяют предприятия разной специализации и направлений деятельности.

В операциях с коммерческим кредитом возникают определенные риски:

- риск возможного изменения цены товаров;
- риск несоблюдения покупателем сроков оплаты;
- риск банкротства покупателя;
- риск возможного подорожания кредита. Конкретный срок коммерческого кредита зависит от:
- вида товаров и услуг;
- стоимости соглашения;
- финансового состояния покупателя и поставщика;
- стоимости кредита;
- наличия долгодействующих связей между поставщиками и покупателями;
- качества товара.

Коммерческий кредит имеет свои преимущества и недостатки. К преимуществам принадлежат:

- оперативность предоставления средств в товарной форме;
- техническая нескладность оформления соглашения;

- предоставление предприятию более широких возможностей маневрирования оборотными средствами;
- содействие развития кредитного рынка.

Недостатками коммерческого кредита есть: ограниченные возможности во времени и размерах; наличие заметного риска для кредитора; возможность нежелательного влияния банков, которые дисконтируют векселя.

Ныне на практике применяются преимущественно три разновидности коммерческого кредита:

- кредит с фиксированным сроком погашения;
- кредит с погашением после фактической реализации заемщиком полученных товаров;
- кредитование за открытым счетом, когда снабжение следующей партии товаров на условиях коммерческого кредита осуществляется к моменту погашения предыдущей задолженности.

В XIX и в начале XX ст. в развитых странах в области внутренней и международной торговли преобладал традиционный вексельный кредит, с предоставлением продавцом покупателю права погашать его частями. Практиковалось предоставление продавцами коммерческого кредита в виде отсрочки платежей, без оформления ее векселем, а также предоставление покупателями коммерческого кредита поставщикам через авансовые платежи.

Ныне традиционный вексельный кредит начинает уступать местом кредита, который предоставляется продавцами покупателям через простую запись стоимости проданных в кредит товаров.